

## Informativa al mercato ai sensi dell'Art. 114 comma 5 D.Lgs N. 58/98

Cagliari, 31 marzo 2018

In ottemperanza alla richiesta di Consob ai sensi dell'articolo 114 comma 5 del D. Lgs. N. 58/98 inviata alla Società in data 14 luglio 2009, si forniscono al mercato le seguenti informazioni sul Gruppo Tiscali riferite al 28 febbraio 2018.

### POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO TISCALI E DI TISCALI SPA, CON EVIDENZIAMENTO DELLE COMPONENTI A BREVE SEPARATAMENTE DA QUELLE A MEDIO-LUNGO TERMINE

<i>Migliaia di Euro</i>	Note	GRUPPO 28 febbraio 2018	Di cui: Tiscali S.p.A. 28 febbraio 2018
A. Cassa e Depositi bancari		1.027	241
B. Altre disponibilità liquide			
C. Titoli detenuti per la negoziazione			
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>		<b>1.027</b>	<b>241</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>			
<b>F. Crediti finanziari non correnti</b>			
G. Debiti bancari correnti		11.589	
H. Obbligazioni Emesse - parte corrente			
I. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1)	25.118	
J. Altri debiti finanziari correnti	(2)	25.260	
<b>K. Indebitamento finanziario corrente (G) + (H) + (I) + (J)</b>		<b>61.967</b>	
<b>L. Indebitamento finanziario corrente netto (K) - (E) - (D) - (F)</b>		<b>60.940</b>	<b>(241)</b>
M. Debiti bancari non correnti	(3)	70.231	
N. Obbligazioni emesse			
O. Altri debiti non correnti	(4)	47.502	
<b>P. Indebitamento finanziario non corrente (M) + (N) + (O)</b>		<b>117.733</b>	
<b>Q. Posizione finanziaria netta (L) + (P)</b>		<b>178.673</b>	<b>(241)</b>

#### Note:

- (1) Include la parte a breve del debito finanziario verso Banca Intesa / BancoBpm per 19,5 milioni di Euro, oltre alle quote a breve di altri finanziamenti bancari a lungo termine per 5,6 milioni di Euro.
- (2) Include la quota a breve termine del debito "Sale and Lease Back Sa Illetta" per 14,5 milioni di Euro, la quota a breve di debiti per leasing finanziari relativi a investimenti per l'infrastruttura di rete per 10,2 milioni di Euro e la quota a breve dei finanziamenti elargiti dai Ministero dell'Università e Ricerca e dal Ministero delle Attività Produttive per 0,6 milioni di Euro.
- (3) Include la parte a lungo del debito finanziario verso Banca Intesa / BancoBpm per 69,2 milioni di Euro e altri finanziamenti a lungo per 1 milione di Euro.
- (4) Include la quota a lungo termine del debito "Sale and Lease Back Sa Illetta" per 37,8 milioni di Euro, la quota a lungo di debiti per leasing finanziari relativi a investimenti per l'infrastruttura di rete per 9,7 milioni di Euro.

Si segnala che proseguono le negoziazioni con gli Istituti Finanziatori (Banca Intesa e

BancoBpm) finalizzate all'ottenimento dello *standstill* sui pagamenti dovuti ai sensi del *Second Facility Agreement*. Alle suddette banche era stata formalizzata una richiesta di *standstill* sui pagamenti dovuti alle stesse a settembre 2017 e marzo 2018 per capitale e interessi.

In data 15 settembre 2017 Tiscali aveva ricevuto da entrambi gli Istituti Finanziatori due conferme nelle quali gli Istituti finanziatori comunicavano, pur senza assumere impegni irrevocabili, di aver avviato le attività istruttorie e che, al termine delle stesse, le richieste di *standstill* effettuate da Tiscali sarebbero state sottoposte ai competenti organi deliberanti.

Parimenti, sono in corso negoziazioni finalizzate all'ottenimento dello *standstill* sui pagamenti dovuti ai sensi del contratto di *Sale & Lease Back Sa Illetta*. In data 19 settembre 2017 Mediocredito Italiano e Unicredit Leasing avevano inviato una comunicazione in cui dichiaravano di aver avviato le attività istruttorie.

#### **POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO TISCALI AL 28 FEBBRAIO 2018**

Alla data del 28 febbraio 2018, i debiti commerciali netti scaduti (al netto dei piani di pagamento concordati con i fornitori, delle partite attive e in contestazione verso gli stessi fornitori) ammontano a 49,3 milioni di Euro.

Alla stessa data si segnalano debiti finanziari scaduti (al netto delle posizioni creditorie) pari a circa 20,1 milioni di Euro.

Si segnalano inoltre debiti tributari scaduti pari a circa 10,3 milioni di Euro. Vi sono inoltre debiti scaduti di natura previdenziale verso i dipendenti per 0,6 milioni di Euro.

#### **EVENTUALI INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI DEL GRUPPO AL 28 FEBBRAIO 2018**

Alla data del 28 febbraio 2018 non si segnalano sospensioni dei rapporti di fornitura tali da pregiudicare l'ordinario svolgimento dell'attività aziendale, e sono stati ricevuti solleciti di pagamento nell'ambito dell'ordinaria gestione amministrativa. A tale data, le principali ingiunzioni di pagamento ricevute dalla Società ammontano complessivamente a 13,7 milioni di Euro, di cui il residuo non pagato, in quanto in stato di trattativa, di opposizione o di rateizzazione, ammonta a 9,6 milioni di Euro.

**RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE DI TISCALI S.P.A. E DEL GRUPPO TISCALI**

Il Gruppo Tiscali intrattiene rapporti con parti correlate a condizioni ritenute normali nei rispettivi mercati di riferimento, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati.

Nella tabella di seguito riportata vengono riepilogati i valori economici e patrimoniali del Gruppo Tiscali al 28 febbraio 2018 derivanti dalle operazioni intercorse con parti correlate.

<b>VALORI ECONOMICI</b>			<i>di cui:</i>
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<i>Note</i>	<b>GRUPPO 28 febbraio 2018</b>	<b>Tiscali S.p.A. 28 febbraio 2018</b>
Monteverdi S.r.l.	1	(4,8)	
Open Campus	2	11,0	
Open Campus	2	(11,0)	
<b>TOTALE</b>		<b>(4,8)</b>	<b>-</b>
<b>VALORI PATRIMONIALI</b>			<i>Di cui:</i>
<i>(Migliaia di Euro)</i>		<b>GRUPPO 28 febbraio 2018</b>	<b>Tiscali S.p.A. 28 febbraio 2018</b>
Monteverdi S.r.l.	1	(23,8)	
Open Campus	2	27,5	
Open Campus	2	(27,5)	
<b>TOTALE CREDITI</b>		<b>(23,8)</b>	<b>-</b>

(1) *Monteverdi S.r.l.: società partecipata dall'azionista di maggioranza Renato Soru. Il rapporto in oggetto si riferisce ad un contratto di affitto di uno spazio utilizzato per lo stoccaggio di documentazione aziendale.*

(2) *Open Campus: società posseduta per l'80% da Alice Soru, membro del Consiglio di Amministrazione di Tiscali Spa. Tiscali Italia ha stipulato due contratti con Open Campus. Con il primo contratto Tiscali Italia acquista da Open Campus servizi di brand promotion, mentre con il secondo contratto concede in affitto un'area attrezzata per lo svolgimento dell'attività di Open Campus. I due contratti non sono correlati*

*Si segnala che i valori economici e patrimoniali rappresentati nella tabella sopraesposta non includono i compensi verso Amministratori, Sindaci e Dirigenti con responsabilità strategiche.*

## DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

*Io sottoscritto, Dottor Daniele Renna, Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Tiscali S.p.A., attesto, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del D.Lgs. 58/98, come modificato, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.*

Daniele Renna



---

*Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari*

### **Informazioni su Tiscali**

*Tiscali S.p.A. (Borsa Italiana. Milan: TIS) una delle principali società di telecomunicazioni alternative in Italia e fornisce ai suoi clienti, privati e aziende, una vasta gamma di servizi: accesso a Internet in modalità dial-up, ADSL e FIBRA, voce, VoIP, media, servizi a valore aggiunto e altri prodotti tecnologicamente avanzati. Al 30 giugno 2017 Tiscali ha registrato un portafoglio clienti pari a circa 716,9 mila unità. Il web site di Tiscali è raggiungibile all'indirizzo [www.tiscali.it](http://www.tiscali.it)*

### **Tiscali S.p.A.**

Sede Legale Loc. Sa Illetta km 2,300 09123 Cagliari, Italia - Tel. +39 070 46011 Fax +39 070 4601 400  
Cap. Soc € 121.507.322,89 - P.IVA e C.C.I.A.A. Cagliari 02375280928 RE.A. 191784

**tiscali.com**